



PRESS RELEASE

UniCredit successfully issues Senior Preferred Notes for EUR 1 billion

Today, UniCredit S.p.A. (issuer rating Baa1/BBB/BBB) has successfully issued a fix-to-floater Senior Preferred Bond for EUR 1 billion with 6 years maturity and a call after year 5, targeted to institutional investors.

The issuance follows a book building process that gathered strong demand of more than EUR 2.85bn from more than 200 institutional investors globally. The initial guidance of 220bps over the 5-year mid swap rate has been consequently revised downwards and set at 190bps, resulting in a fixed coupon of 4.80% paid annually, with an issue/re-offer price of 99.813%.

The bond will have a one-time issuer call at year 5, as to maximize regulatory efficiency. Should the issuer not call the bond after 5 years, the coupons for the subsequent periods until maturity will reset to a floating rate equal to 3-months Euribor plus the initial spread of 190 bps.

The final allocation has been mainly in favor of funds (62%), banks & private banks (16%), insurances 12%, official institutions & central banks 6%, with the following geographical distribution: Italy 26%, France 25%, UK 15%, Germany/Austria 13%, Benelux 7%, Nordics 7% and Iberia 5%.

The amount issued is part of the 2023 Funding Plan and confirms once again UniCredit's ability to access the market in different formats.

UniCredit Bank AG acted as Sole Book Runner and Lead Manager. BNP, Mediobanca, Natwest and Santander acted as Joint Lead Managers (no books).

The bond, documented under the issuer's Euro Medium Term Notes Program, will rank *pari passu* with the outstanding Senior Preferred debt. The expected ratings are as follows: Baa1 (Moody's)/ BBB (S&P)/ BBB (Fitch).

Listing will be on the Luxembourg Stock Exchange.

Milan, 10 January 2023

Contacts:

Media Relations e-mail: MediaRelations@unicredit.eu

Investor Relations e-mail: InvestorRelations@unicredit.eu

COMUNICATO STAMPA

UniCredit colloca con successo un Senior Preferred Bond per un valore di 1 miliardo di Euro

UniCredit S.p.A. (rating emittente Baa1/BBB/BBB) ha emesso oggi con successo un bond Senior Preferred da 1 miliardo di Euro con scadenza 6 anni e possibilità di rimborso anticipato (*call*) dopo 5 anni, rivolto a investitori istituzionali.

L'emissione avviene in seguito a un processo di *book building* che ha raccolto domanda per oltre 2,85 miliardi di Euro da parte di più di 200 investitori a livello globale. Grazie a ciò, il livello inizialmente comunicato al mercato di circa 220pb sopra il tasso *mid-swap* a 5 anni è stato rivisto e fissato a 190pb. Conseguentemente la cedola annuale è stata determinata pari al 4,80%, con prezzo di emissione/*re-offer* di 99,813%.

L'obbligazione prevede la possibilità di una sola opzione *call* da parte dell'emittente al quinto anno, al fine di massimizzare l'efficienza dal punto di vista regolamentare. Dopo 5 anni, se l'obbligazione non verrà richiamata le cedole per i periodi successivi fino alla scadenza verranno fissate sulla base dell'Euribor a 3 mesi più lo spread iniziale di 190 punti base.

L'allocazione finale ha visto la prevalenza di fondi (62%), banche e *private banks* 16%, assicurazioni 12%, istituzioni e banche centrali 6%, con la seguente ripartizione geografica: Italia 26%, Francia 25%, UK 15%, Germania/Austria 13%, Benelux 7%, paesi nordici 7% e Spagna/Portogallo 5%.

L'emissione è parte del *Funding Plan* per il 2023 e conferma ancora una volta la capacità di UniCredit di accedere al mercato in diversi formati.

UniCredit Bank AG ha ricoperto il ruolo di *Sole Book Runner* e *Lead Manager* affiancata da BNP, Mediobanca, Natwest e Santander in qualità di *Joint Lead Managers* (no books).

L'obbligazione, documentata nell'ambito del programma *Euro Medium Term Notes* dell'emittente, si classificherà *pari passu* con il debito Senior Preferred in essere. I rating attesi sono i seguenti: Baa1 (Moody's) / BBB (S&P) / BBB (Fitch).

La quotazione avverrà presso la Borsa di Lussemburgo.

Milano, 10 gennaio 2023

Contatti:

Media Relations e-mail: MediaRelations@unicredit.eu

Investor Relations e-mail: InvestorRelations@unicredit.eu